



# भारत का राजपत्र

## The Gazette of India

असाधारण

EXTRAORDINARY

भाग II—खण्ड 3—ठप-खण्ड (ii)  
PART II—Section 3—Sub-section (ii)

प्राधिकार से प्रकाशित  
PUBLISHED BY AUTHORITY

सं. 424]

नई दिल्ली, बृहस्पतिवार, जुलाई 8, 1999/आषाढ 17, 1921

No. 424]

NEW DELHI, THURSDAY, JULY 8, 1999/ASADHA 17, 1921

H2/1/1999

वित्त मंत्रालय

(राजस्व विभाग)

अधिसूचना

नई दिल्ली, 8 जुलाई, 1999

का. आ. 565 (अ).—आयकर अधिनियम, 1961 (1961 का 43) की धारा 10 के खंड 23 (घ) के उपखंड (ii) द्वारा प्रदत्त शक्तियों का प्रयोग करते हुए केन्द्रीय सरकार एतद्वारा ए.बी.एन. आप्रो बैंक एन.वी. 302, डालमल हाउस, नरेमन प्लाइट, मुम्बई-400121 द्वारा स्थापित और भारतीय रिजर्व बैंक द्वारा प्राधिकृत ए.बी.एन. आप्रो बैंक मनी मार्केट म्यूचुअल फण्ड को इस अधिसूचना के अनुबंध में विनिर्दिष्ट शर्तों के अनुसार उक्त खंड के प्रयोजनार्थ एक मनी मार्केट म्यूचुअल फण्ड के रूप में विनिर्दिष्ट करती है।

जनुबंध

ए.बी.एन.आप्रो बैंक मनी मार्केट म्यूचुअल फण्ड द्वारा अनुपालन की जाने वाली शर्तें

1. ए.बी.एन. आप्रो बैंक मनी मार्केट म्यूचुअल फण्ड को स्थापित करने के लिए पात्रता

ए.बी.एन. आप्रो बैंक मनी मार्केट म्यूचुअल फण्ड भारतीय रिजर्व बैंक द्वारा समय-समय पर जारी किये गये दिशा-निर्देशों तथा उक्त बैंक के विभाग के रूप में एक मनी मार्केट म्यूचुअल फण्ड स्थापित करने के लिए ए.बी.एन. अप्रो बैंक को प्राधिकृत करते समय भारतीय रिजर्व बैंक द्वारा लगाई गई शर्तों का अनुपालन करेगा और ऐसा बैंक यह सुनिश्चित करेगा कि इसका कोई उल्लंघन न हो।

2. ए.बी.एन. आप्रो बैंक मनी मार्केट म्यूचुअल फण्ड की संरचना

2.1 ए.बी.एन. आप्रो बैंक मनी मार्केट म्यूचुअल फण्ड को ए.बी.एन. आप्रो बैंक के एक विभाग के रूप में विभागीय रूप से स्थापित किया जाएगा जिसमें ए.बी.एन. आप्रो बैंक मनी मार्केट म्यूचुअल फण्ड की परिस्थितियां और देयताएं पात्र संस्थाओं के तुलनपत्र का भाग होंगी।

2.2 ए.बी.एन. आप्रो बैंक मनी मार्केट म्यूचुअल फण्ड को मनी मार्केट डिपाजिट एकाउण्ट्स (जिसे इसके बाद एम एम डी ए एस के रूप में संदर्भित किया जाएगा) के रूप में परिचालित किया जाएगा। मनी मार्केट डिपाजिट एकाउण्ट्स स्कीमें या तो डिपाजिट रसीदें जारी करके अथवा बैंक-बुक सुविधा के बाहर पास-बुक जारी करके प्रचालित की जाएंगी। ए.बी.एन. आप्रो बैंक मनी मार्केट म्यूचुअल फण्ड ओपन एण्ड और क्लोज एण्ड दोनों स्कीमों को जारी कर सकता है।

2.3 आप्रो बैंक मनी मार्केट म्यूचुअल फण्ड के अन्तर्गत स्कीमों का दैनिक प्रबंधन एक अलग फण्ड प्रबंधक द्वारा चलाया जाएगा तथा फण्ड को स्थापना ए.बी.एन. आप्रो बैंक के एक विभाग के रूप में की जाएगी।

2.4 ए.बी.एन. आप्रो बैंक मनी मार्केट म्यूचुअल फण्ड भारतीय रिजर्व बैंक द्वारा निर्धारित दिशा-निर्देशों के अनुसार अपनी आवश्यकताओं के अनुसार विशेष स्कीमें तैयार कर सकता है। ए.बी.एन. आप्रो बैंक मनी मार्केट म्यूचुअल फण्ड ऐसी स्कीमों के अंदर तथा प्रस्ताव पत्र और आवेदन पत्र फार्म आदि की प्रतियों को किसी स्कीम को शुरू करने की घोषणा करने से कम से कम एक माह पूर्व भारतीय रिजर्व बैंक को अग्रेडिट करेगा।

### 3. अंशदान कौन दे सकता है

ए.बी.एन. आप्रो बैंक मनी मार्केट म्यूचुअल फण्ड के निवेशकर्ता ऐसे निवेशकर्ता होंगे जो भारतीय प्रतिभूति और विभिन्न बोर्ड अधिनियम, 1992 (1992 का 15) के अधीन भारतीय प्रतिभूति और विभिन्न बोर्ड द्वारा निर्मित विनियमों के अनुसार अन्य म्यूचुअल फण्डों की यूनिटों को अंशदान करने के योग्य हैं। तथापि, अनिवासी निवेशकों द्वारा किये गये निवेशों के संबंध में, ऐसे अंशदानों पर हुए लाभांश अथवा आय को उस समय लागू कानून के अनुसार वापस भेजने की अनुमति होगी। अंशदान की मूल धनराशि को भारत से बाहर भेजने की अनुमति नहीं होगी।

### 4. एक मात्र निवेशक द्वारा किये गये निवेश का न्यूनतम आकार

ए.बी.एन. आप्रो बैंक मनी मार्केट म्यूचुअल फण्ड एकमात्र निवेशक द्वारा किये जाने वाले निवेश के न्यूनतम आकार को निर्धारित कर सकता है।

### 5. निवेश के उद्देश्य एवं नीतियां

ए.बी.एन. आप्रो बैंक मनी मार्केट म्यूचुअल फण्ड के निवेश के उद्देश्यों एवं नीतियों को प्रतिभूति बैंक अर्थात् ए.बी.एन. आप्रो बैंक मनी मार्केट म्यूचुअल फण्ड द्वारा निर्धारित किया जाएगा और ए.बी.एन. आप्रो बैंक मनी मार्केट म्यूचुअल फण्ड द्वारा शुरू की जाने वाली प्रत्येक स्कीम भारतीय रिजर्व बैंक द्वारा इस संबंध में तैयार किये गये ऐसे विस्तृत उद्देश्यों तथा नीतियों और नियमों तथा विनियमों के अनुरूप होगी। जनता से अंशदान आमंत्रित करते समय, ए.बी.एन. आप्रो बैंक मनी मार्केट म्यूचुअल फण्ड के निवेश संबंधी उद्देश्यों तथा निवेश संबंधी नीतियों एवं इसके द्वारा शुरू की गई स्कीम की शर्तों के बारे में भी एक स्पष्ट विवरण तैयार करेगा। ए.बी.एन. आप्रो बैंक मनी मार्केट म्यूचुअल फण्ड किसी स्कीम की घोषणा करते समय निवेशों पर लाभ की दर की कोई गारंटी अथवा सुचना नहीं देगा।

### 6. ए.बी.एन. आप्रो बैंक मनी मार्केट म्यूचुअल फण्ड द्वारा निवेश

6.1 ए.बी.एन. आप्रो बैंक मनी मार्केट म्यूचुअल फण्ड द्वारा जुटाए गए संसाधनों को विशेष रूप से निम्नलिखित मनी मार्केट संस्थाओं में निवेश किया जाएगा :—

- (क) एक वर्ष तक असमाप्त परिपक्वता वाले खजाना बिलों तथा दिनांकित सरकारी प्रतिभूतियां;
- (ख) काल/नोटिस मनी;
- (ग) वाणिज्यिक पेपर;
- (घ) वास्तविक व्यापार/वाणिज्यिक लेन-देनों और बैंकों द्वारा स्वीकृत/सह स्वीकृत से उत्पन्न होने वाले वाणिज्यिक बिल;
- (ङ) निक्षेपण के प्रमाण-पत्र;
- (च) एक वर्ष तक न्यूनतम परिपक्वता अवधि सहित दर-युक्त कापैरेट बंधपत्र एवं ऋण-पत्र।

6.2 उपर्युक्त इंस्ट्रुमेंटों में ए.बी.एन. आप्रो बैंक मनी मार्केट म्यूचुअल फण्ड के निवेश की सीमाएं निम्न प्रकार से होंगी :—

इंस्ट्रुमेंट्स

सीमा (ए.बी.एन. आप्रो बैंक मनी मार्केट म्यूचुअल फण्ड के संसाधनों की प्रतिशतता)

1	2	3
(क) ट्रेजरी बिल तथा एक वर्ष तक समाप्त न होने वाली परिपक्वता वाली सरकारी प्रतिभूतियां	कोई सीमा नहीं।	
(ख) मांग/सूखना राशि	कोई सीमा नहीं।	
(ग) वाणिज्यिक कागजात	कोई सीमा नहीं।	
(घ) वास्तविक व्यापार/वाणिज्यिक लेन-देन तथा बैंकों द्वारा स्वीकृत/सह-स्वीकृत से उत्पन्न होने वाले वाणिज्यिक बिल	कोई सीमा नहीं।	

1	2	3
(ङ) निषेप प्रमाण-पत्र	कोई सीमा नहीं।	किसी व्यापिक कंपनी में एक
(च) एक वर्ष तक अवशेष परिपक्वता वाले दरमुक्त नियमित बंधपत्र एवं फण्ड	कोई सीमा नहीं।	वर्ष तक की अवशेष परिपक्वता वाले दरमुक्त बंधपत्रों एवं फण्डों सहित व्याणिज्यिक दस्तावेज में निवेश ए.बी.एन. आप्रो बैंक मनी मार्केट म्यूचुअल फण्ड के संसाधनों के 3% से अधिक नहीं होना चाहिए।

6.3 ये निवेश विवेकाधीन दिशा-निर्देशों जो कि भारतीय रिजर्व बैंक द्वारा समय-समय जारी किए जाएंगे, के अनुसार किए जाएंगे। ए.बी.एन. आप्रो बैंक मनी मार्केट म्यूचुअल फण्ड अपनी निधि को पूँजीगत बाजार साधनों में नहीं लगाएंगे ताकि उनके निवेशों को अनावश्यक खतरे का सामना न करना पड़े।

6.4 स्कीमों में परिसंपत्तियों का परिवर्तन बाजार मूल्य पर किया जाएगा और सतर्क निवेश निर्णय पर आधारित होगा।

6.5 ए.बी.एन. आप्रो बैंक मनी मार्केट म्यूचुअल फण्ड की स्कीमों के बीच तथा ए.बी.एन. आप्रो बैंक मनी मार्केट म्यूचुअल फण्ड और प्रायोजक संस्थाओं के बीच भी उधार देने और उधार लेने पर प्रतिबंध है।

#### 7. साधनों की सुपुर्दग्दी :

ए.बी.एन. आप्रो बैंक मनी मार्केट म्यूचुअल फण्ड निरपवाद रूप से खरीदे गए पूँजी बाजार साधनों की सुपुर्दग्दी लेगा और बेचे गए साधनों की सुपुर्दग्दी देगा।

#### 8. आरक्षित आवश्यकताएँ :

बैंक द्वारा स्थापित ए.बी.एन. आप्रो बैंक मनी मार्केट म्यूचुअल फण्ड के मामले में उनके द्वारा जुटाए गए संसाधन किसी भी प्रकार की आरक्षित आवश्यकताओं से मुक्त होंगे।

#### 9. न्यूनतम बंदी की अवधि और पुनः खरीद :

ए.बी.एन. आप्रो बैंक मनी मार्केट म्यूचुअल फण्ड में निवेश के लिए न्यूनतम बंदी की अवधि पन्द्रह दिन होगी। ए.बी.एन. आप्रो बैंक मनी मार्केट म्यूचुअल फण्ड को निवेशकों को न्यूनतम बंदी अवधि को शर्त पर पुनः खरीद सुविधा का प्रस्ताव करने की स्वतंत्रता होगी। प्रक्रिया सहित पुनः खरीद सुविधा का विवरण प्रस्ताव दस्तावेज में स्पष्ट किया जाएगा।

#### 10. बीमा आवरण :

ए.बी.एन. आप्रो बैंक मनी मार्केट म्यूचुअल फण्ड में निवेशित धन को भारतीय जमा बीमा और झण्ड प्रतिभूति निगम से बीमा आवरण प्राप्त नहीं होगा और इस तथ्य को ए.बी.एन. आप्रो बैंक मनी मार्केट म्यूचुअल फण्ड द्वारा प्रस्ताव दस्तावेजों में स्पष्ट किया जाना होगा।

#### 11. आवेदन पत्र :

ए.बी.एन. आप्रो बैंक मनी मार्केट म्यूचुअल फण्ड अपनी स्कीमों के अंशदान के लिए उचित आवेदन पत्र तैयार कर सकता है।

#### 12. जमा रसीद/पास बुक :

ए.बी.एन. आप्रो बैंक मनी मार्केट म्यूचुअल फण्ड बिना चैक बुक सुविधा के खाते के विवरण को जारी करके पूँजी बाजार जमा खाते के रूप में प्रचालित किया जाएगा। ऐसा जमा खाता दो अथवा उससे अधिक प्राधिकृत हस्ताक्षरकर्ताओं द्वारा हस्ताक्षरित किया जाएगा।

#### 13. ए.बी.एन. आप्रो बैंक मनी मार्केट म्यूचुअल फण्ड का विनियम :

भारतीय रिजर्व बैंक, बैंकिंग नीति और जनहित में ए.बी.एन. आप्रो बैंक मनी मार्केट म्यूचुअल फण्ड की बहियों और खातों के निरीक्षण करने, कोई भी सूचना मंगावाने के लिए निर्देश जारी कर सकता है।

#### 14. लेखांकन :

14.1 ए.बी.एन. आप्रो बैंक मनी मार्केट म्यूचुअल फण्ड के खाते को इसकी मूल संस्था से पृथक और अलग रखा जाएगा “इन हाउस” ए.बी.एन. आप्रो बैंक मनी मार्केट म्यूचुअल फण्ड के मामले में यह सुनिश्चित किया जाएगा कि ए.बी.एन. आप्रो बैंक मनी मार्केट म्यूचुअल फण्ड और उसके मूल संगठन के बीच हितों का टकराव न हो। ए.बी.एन. आप्रो बैंक मनी मार्केट म्यूचुअल फण्ड और प्रायोजक संस्था के बीच परिसंपत्तियों का अन्तरण बाजार मूल्य पर होगा और यह प्रायोजक संस्था के बोर्ड के अनुमोदन की शर्त के अधीन होगा।

14.2 रखे गए खातों की अलग-अलग बहियों की ए.बी.एन. आप्रो बैंक के लेखा-परीक्षकों के अलावा अन्य योग्य लेखा परीक्षकों द्वारा लेखा परीक्षा की जाएगी। लेखा-परीक्षकों की रिपोर्ट सहित खातों का संक्षिप्त रूपान्तर का निवेशकों की सूचना के लिए प्रकाशन किया जाएगा। ए.बी.एन.

आप्रो बैंक भनी मार्केट म्यूचुअल फण्ड को ए.बी.एन. आप्रो बैंक के विभाग के रूप में स्थापित किया जाएगा और फण्ड की परिसंपत्तियां और देयताएं पु.बी.एन. आप्रो बैंक के तुलन पत्र के हिस्से के रूप में होंगी।

14.3. निम्न का दृग परिसंपत्तियों का लेखांकन और मूल्यांकन, निवल परिसंपत्ति मूल्य की संगणना, भारतीय रिजर्व बैंक और भारतीय प्रतिभूति एवं विनियम बोर्ड के विनियमों एवं दिशा-निर्देशों के अधीन होगी।

#### 15. खातों का विवरण और प्रकटन :

15.1. ए.बी.एन. आप्रो बैंक भनी मार्केट म्यूचुअल फण्ड अपने द्वारा शुरू की गई प्रत्येक स्कीम का अलग खाता रखेगा और प्रत्येक स्कीम के अन्तर्गत परिसंपत्तियों को अलग करेगा।

15.2. ए.बी.एन. आप्रो बैंक भनी मार्केट म्यूचुअल फण्ड अपनी प्रत्येक स्कीम के संबंध में खातों का एक वार्षिक विवरण तैयार करेगा जिसमें अन्य खातों के अलावा परिसंपत्तियों, देयताओं या नाला सूल संगठन के लेखा परीक्षकों के अलावा आहक लेखा परीक्षकों द्वारा विधिवत रूप से लेखा परीक्षक आय एवं व्यय खातों के विवरण होंगे। वार्षिक खातों के संक्षिप्त रूपान्तर के साथ-साथ लेखा परीक्षकों की रिपोर्ट को संबंधित स्कीमों के अंशदाताओं की सूचना के लिए प्रकाशित किया जाएगा।

#### 16. ए.बी.एन. आप्रो बैंक भनी मार्केट म्यूचुअल फण्ड का प्रबंधन :

“हन हाउस” ए.बी.एन. आप्रो बैंक भनी मार्केट म्यूचुअल फण्ड यह सुनिश्चित करने के लिए समुचित और प्रभावी उपाय करेगा कि उनकी परिसंपत्तियों को प्रबंधन, लेखांकन और रख-रखाव ए.बी.एन. आप्रो बैंक से मंबंधित परिसंपत्तियों से पृथक और अलग रखा जाएगा।

#### 17. निवल परिसंपत्ति मूल्य :

ए.बी.एन. आप्रो बैंक भनी मार्केट म्यूचुअल फण्ड प्रत्येक स्कीम के निवल पारेसंपत्ति मूल्य का परिकलन करेगा और निवेशकों के साथ के लिए निवल परिसंपत्ति मूल्य को आवधिक रूप से प्रकट करेगा। प्रारम्भ में ए.बी.एन. आप्रो बैंक भनी मार्केट म्यूचुअल फण्ड सत्ताह में एक बार निवल परिसंपत्ति भूल्य का निर्धारण करेगा और प्रबंधन करेगा। इसके पश्चात निवल परिसंपत्ति भूल्य का निर्धारण सप्ताह में दो बार अथवा प्रतिदिन भी किया जा सकता है। निवल परिसंपत्ति भूल्य के परिकलन के लिए अपर्माइंग जाने वाली प्रक्रिया प्रत्येक स्कीम के प्रस्ताव पत्र में बताई जानी चाहिए।

#### 18. अध्ययन :

जारी पूर्ण अध्ययन, प्रबंध शुल्कों आदि समेत ए.बी.एन. आप्रो बैंक भनी मार्केट म्यूचुअल फण्ड के कुल व्यय उपयुक्त स्तरों पर रखे जाएंगे और उनका प्रकटन पूर्ण रूप से फण्ड की वार्षिक रिपोर्टों और तुलन पत्रों में किया जाएगा।

#### 19. भारतीय रिजर्व बैंक को रिपोर्ट प्रस्तुत करना :

प्रायोजन ए.बी.एन. आप्रो बैंक को नियमित आधार पर निम्नलिखित रिपोर्ट, दो प्रतिवर्ष में, भारतीय रिजर्व बैंक को प्रस्तुत करनी चाहिए :—

- (क) ए.बी.एन. आप्रो बैंक भनी मार्केट म्यूचुअल फण्ड के समग्र निष्पादन और उसकी प्रत्येक स्कीम को दर्शाते हुए त्रैमासिक रिपोर्ट;
- (ख) लेखा परीक्षकों की रिपोर्ट के साथ लेखों का लेखा परीक्षित विवरण;
- (ग) ए.बी.एन. आप्रो बैंक भनी मार्केट म्यूचुअल फण्ड के निवेश प्रताधान का स्कीम वार विवरण, ऐसे निवेशों का मूल्य, वार्षिक रिपोर्ट और परिसंपत्ति-वार प्रदर्शन करने के उपरान्त प्रताधान में परिवर्तन;
- (घ) पूँजी बाजार के कुछ खंडों में निवेशकों पर विशिष्ट सूचना जो भारतीय रिजर्व बैंक द्वारा मांगी जा सकती हो।

#### 20. लागू किए जाने वाले रिजर्व बैंक के दिशानिर्देश :

ए.बी.एन. आप्रो बैंक, भारतीय रिजर्व बैंक के दिशा निर्देशों के अनुसार भनी मार्केट डिपार्जिट्स एकाउंट के रूप में ए.बी.एन. आप्रो बैंक भनी मार्केट म्यूचुअल फण्ड को परिचालित करेगा।

#### 21. ए.बी.एन. आप्रो बैंक भनी मार्केट म्यूचुअल फण्ड का संगठन छांचा :

21.1. भनी मार्केट डिपार्जिट एकाउंट का प्रबंध फण्ड प्रबंधक द्वारा किया जाएगा जिसकी सहायता फण्ड प्रशासन अधिकारी और कार्यालय कार्यक्रमों द्वारा की जाएगी। फण्ड प्रबंधक राष्ट्र प्रबंधक, भारत को रिपोर्ट देगा।

21.2. फण्ड प्रबंधक निम्नलिखित कार्यकलापों के लिए उत्तरदायी होगा :—

- (क) प्रतिभूतियों को खारीदना एवं बेचना
- (ख) ग्राहक इन्टरफेस
- (ग) विपणन
- (घ) अनुपालन
- (ड) पर्यवेक्षण समिति को रिपोर्ट करना जिसमें राष्ट्र प्रबंधक भारत, राष्ट्र कोषाध्यक्ष और मुख्य प्रबंधक, संबंध बैंकिंग शामिल होंगे।

21.3 पर्यावरण समिति नियांसिखित के संबंध में फण्ड की निगरानी करेगी :—

- (क) स्कीम का प्रारंभ
- (ख) नियमों का अनुपालन
- (ग) स्कीम का विपणन और प्रशासन
- (घ) नियंत्रण निर्णय
- (ङ) जोखिम प्रबंध
- (च) सेखा और नियेशक कार्य

22. नियेश उद्देश्य :—

ए. बी. एन. आप्रो बैंक मनी मार्केट म्यूचुअल फण्ड का उद्देश्य अधिकारप संभव ग्राहितयों और न्यूनतम जोखिमों के माध्यमें अपार्टमेंट अल्पकालीन नियेश विकल्प की सुविधा प्रदान करना है। बैंक, फंडों के इष्टतम उपयोग के लिए अपनी कोपागार सुविलता का प्रयोग करेगा।

23. स्कीमों का विवरण :

23.1 ए. बी. एन. आप्रो बैंक मनी मार्केट म्यूचुअल फण्ड इस समय ओपन एनडेड स्कीम को चलाने का प्रस्ताव करता है। प्रारंभिक सार्वजनिक प्रस्ताव में अंशदान की न्यूनतम राशि केवल दस हजार अथवा इसके गुणकों में होती है। मनी मार्केट डिपाजिट एकाउंट की नियमी और एन. खरीद नियम परिसंपत्ति मूल्य से मंबंधित मूल्य पर स्कीम प्रारम्भ होने के बाद की जाएगी। परामित अथरद्व अधिक 15 दिन की होगी।

23.2 युनिटों की बिक्री अथवा पुनः खरीद के लिए लागू नियम परिसंपत्ति मूल्य, बिक्री अथवा पुनर्खरीद के लिए ग्रावेटन की प्राप्ति की तारीख को नियम परिसंपत्ति मूल्य होगा।

23.3 स्कीम के विवरण भारतीय रिजर्व बैंक के अनुमोदन के अधीन होते हैं।

24. सामान्य शर्तें :

24.1 ए. बी. एन. आप्रो बैंक मनी मार्केट म्यूचुअल फण्ड द्वारा प्रारम्भ की गई कोई भी म्यूचुअल फण्ड स्कीम नियेशकों को किसी भी नियेशात्मक विवरणियों का प्रस्ताव नहीं करेगी।

24.2 स्कीम के अन्तर्गत नियेश सुरक्षित ऋण के रूप में नहीं किया जाएगा।

24.3 स्कीम में स्पष्ट रूप से यह संकेत किया जाएगा कि डिपाजिट इंश्योरेंस एण्ड क्रेडिट गारंटी कारपोरेशन ऑफ इण्डिया से डिपाजिट इंश्योरेंस, मनी मार्केट डिपाजिट एकाउंट में नियेशित निधियों के लिए उपलब्ध नहीं होंगा।

24.4 मनी मार्केट डिपाजिट एकाउंट में शेयर राशि के लिए ऋण सुविधा का प्रस्ताव भारतीय रिजर्व बैंक के पूर्व अनुमोदन से किया जाएगा।

24.5 प्रस्तावित मनी मार्केट डिपाजिट एकाउंट स्कीम में प्रस्तावित नियेश के लिए बैंकरों की स्वीकृति केवल शुद्ध ल्यापार अथवा वाणिज्यिक वित्तीयों का प्रदान की जानी चाहिए।

24.6 ए. बी. एन. आप्रो बैंक मनी मार्केट म्यूचुअल फण्ड, भारतीय रिजर्व बैंक द्वारा समय-समय पर जारी किए गए इसके परिपत्रों में विनिर्दिष्ट एक वर्ष तक की अवशेष परिपक्षता के साथ वाणिज्यिक कागजातों और दरयुक्त कारपोरेट बॉडी और डिबेंचर्स में नियेश पर विवेकाधीन मानकों का अनुपालन करेगा।

25. ए. बी. एन. आप्रो बैंक मनी मार्केट म्यूचुअल फण्ड ऐसी सभी शर्तों का पालन करेगा जो भारतीय रिजर्व बैंक द्वारा मनी मार्केट म्यूचुअल फंड के प्रचालन के लिए निर्धारित की जाती हैं।

26. विनिर्दिष्ट सभी शर्तों की मानीटरिंग भारतीय रिजर्व बैंक द्वारा की जाएगी और भारतीय रिजर्व बैंक इस अधिसूचना में विनिर्दिष्ट शर्तों और वे शर्तें जो पैराग्राफ 25 के अन्तर्गत इसके द्वारा विनिर्दिष्ट की जा सकती हैं, का अनुपालन सुनिश्चित करेगा।

## MINISTRY OF FINANCE

(Department of Revenue)

## NOTIFICATION

New Delhi, the 8th July, 1999

**S.O. 565 (E).**—In exercise of the powers conferred by sub-clause (ii) of clause (23D) of Section 10 of the Income-tax Act, 1961 (43 of 1961), the Central Government hereby specifies ABN Amro Bank Money Market Mutual Fund, set-up by the ABN Amro Bank N.V. 302 Dalmal House, Nariman Point, Mumbai 400121 and authorised by the Reserve Bank of India, as a Money Market Mutual Fund for the purposes of said clause subject to the conditions specified in the Annexure to this notification.

## ANNEXURE

## Conditions to be complied with by the ABN Amro Bank Money Market Mutual Fund

## 1. Eligibility to set up ABN Amro Bank Money Market Mutual Fund:

The ABN Amro Bank Money Market Mutual Fund shall comply with, the guidelines issued by the Reserve Bank of India from time to time, and, the conditions imposed by the Reserve Bank of India while authorising the ABN Amro Bank for setting-up of a Money Market Mutual Fund as a department of that Bank and such Bank shall ensure that there is no infringement of the same.

## 2. Structure of the ABN Amro Bank Money Market Mutual Fund:

- 2.1 The ABN Amro Bank Money Market Mutual Fund shall be set-up departmentally in the form of a department of the ABN Amro Bank wherein the assets and liabilities of the ABN Amro Bank Money Market Mutual Fund would form part of the eligible institutions' balance sheet.
- 2.2 The ABN Amro Bank Money Market Mutual Fund shall be operated as Money Market Deposit Accounts (hereinafter referred to as MMDAs) MMDAs schemes shall be operated either by issuing deposit receipt or through issue of pass book without cheque book facility. The ABN Amro Bank Money Market Mutual Fund may float both open-ended and close-ended schemes.
- 2.3 The day-to-day management of the schemes under the ABN Amro Bank Money Market Mutual Fund shall be managed by a separate Fund Manager and the said fund shall be set-up as a department of the ABN Amro Bank.
- 2.4 The ABN Amro Bank Money Market Mutual Fund may formulate special schemes as per their requirements subject to the guidelines stipulated by the Reserve Bank of India. The ABN Amro Bank Money Market Mutual Fund shall forward the details of such scheme together with copies of offer letter and application form etc. to the Reserve Bank of India at least one month before announcing the launching of any scheme.

## 3. Who can subscribe :

The investors of the ABN Amro Bank Money Market Mutual Fund shall be such investors who are eligible to subscribe to units of other Mutual Funds in accordance with the regulations made by the Securities and Exchange Board of India established under the Securities and Exchange Board of India Act, 1992 (15 of 1992). However, in respect of investments by non-resident investors, the dividend or income on such subscriptions shall be allowed to be repatriated in accordance with the law for the time being in force. The principal amount of subscription shall not be allowed to be repatriated outside India.

## 4. Minimum size of investment by a single investor :

The ABN Amro Bank Money Market Mutual Fund may determine the minimum size of investment by a single investor.

## 5. Investment objectives and policies :

The investment objectives and policies of the ABN Amro Bank Money Market Mutual Fund shall be laid down by the sponsor Bank that is the ABN Amro Bank and every scheme to be launched by the ABN Amro Bank Money Market Mutual Fund shall be in accordance with such broad objectives and policies and the rules and regulations framed by the Reserve Bank of India in this behalf. While inviting the subscription from the public, the ABN Amro Bank Money Market Mutual Fund shall make a clear statement of investment objectives of the ABN Amro Bank Money Market Mutual Fund and its investment policies and also of the terms and conditions of the Scheme launched by it. The ABN Amro Bank Money Market Mutual Fund shall not give any guarantee or indication as to the rate of return on investments while announcing any scheme.

#### 6. Investments by ABN Amro Bank Money Market Mutual Fund:

- 6.1 The resources mobilised by the ABN Amro Bank Money Market Mutual Fund shall be invested exclusively in the following money market instruments, namely:—
- Treasury bills and dated Government Securities having an unexpired maturity upto one year;
  - call/notice money.
  - commercial papers;
  - commercial bills arising out of genuine trade/commercial transactions and accepted/co-accepted by banks;
  - certificates of deposit;
  - rated corporate bonds and debentures with a residual maturity of upto one year.
- 6.2 The limits of the investment of the ABN Amro Bank Money Market Mutual Fund in the said instruments shall be as follows:—

Instruments	Limit (percent of resources of ABN Amro Bank Money Market Mutual Fund)
(a) Treasury Bills and dated Government Securities having an unexpired maturity upto one year.	No limit
(b) Call/Notice Money	No limit.
(c) Commercial paper	No limit.
(d) Commercial Bills arising out of genuine trade/commercial transactions and accepted/co-accepted by Banks.	No limit.
(e) Certificates of Deposit.	No limit.
(f) Rated corporated bonds and debentures with a residual maturity of upto one year	No limit (Provided that the investment in Commercial Paper together with rated corporate bonds and debentures with a residual maturity of upto one year in an individual company should not exceed three percent of the resources of the ABN Amro Bank Money Market Mutual Fund )

- 6.3 The investment shall be made in accordance with the prudential guidelines which may be issued by the Reserve Bank of India from time to time. The ABN Amro Bank Money Market Mutual Fund shall not deploy their funds in capital market instruments so that their investments are not exposed to undue risk
- 6.4 Switching of assets between schemes shall be at market rate and based on conscious investment decision.
- 6.5 The borrowing and lending between schemes of the ABN Amro Bank Money Market Mutual Fund as also between the ABN Amro Bank Money Market Mutual Fund and the sponsoring institutions are prohibited.

#### 7. Delivery of instruments:

The ABN Amro Bank Money Market Mutual Fund shall invariably take delivery of money market instruments purchased and give delivery of the instruments sold.

#### 8. Reserve requirements:

In the case of the ABN Amro Bank Money Market Mutual Fund set up by the bank, the resources mobilised by them shall not be considered as part of their net demand and time liabilities and as such these resources would be free from any reserve requirements.

#### 9. Minimum lock-in period and repurchase :

The minimum lock-in period for investments in the ABN Amro Bank Money Market Mutual Fund shall be fifteen days. The ABN Amro Bank Money Market Mutual Fund shall be free to offer repurchase facilities to the investors subject to the minimum lock-in period. The details of the repurchase facility including the procedures shall be made clear in the offer document.

**10. Insurance cover :**

The funds invested in the ABN Amro Bank Money Market Mutual Fund shall not have insurance cover from the Deposit Insurance and Credit Guarantee Corporation of India and this fact shall be clearly brought out in the offer documents by the ABN Amro Bank Money Market Mutual Fund.

**11. Application form :**

The ABN Amro Bank Money Market Mutual Fund may devise suitable application form for subscribing to their schemes.

**12. Deposit Receipt/Pass Book :**

The ABN Amro Bank Money Market Mutual Fund shall be operated as a Money Market Deposit Account by issue of statement of account without cheque book facility, and such Deposit Account shall be signed by two or more authorised signatories.

**13. Regulation of the ABN Amro Bank Money Market Mutual Fund :**

The Reserve Bank of India, may, in the interest of banking policy and public interest, issue direction, call for any information, inspect the books and accounts of the ABN Amro Bank Money Market Mutual Fund.

**14. Accounting :**

14.1 The accounts of the ABN Amro Bank Money Market Mutual Fund shall be kept distinct and separate from those of the parent institution. In the case of "In-house" ABN Amro Bank Money Market Mutual Fund, it shall be ensured that there is no conflict of interest between the ABN Amro Bank Money Market Mutual Fund and its parent organisation. The transfer of assets between ABN Amro Bank Money Market Mutual Fund and the sponsoring institution shall be at market rate and shall be subject to the approval of the sponsoring institution's Board.

14.2 Separate books of accounts maintained as aforesaid shall be audited by the qualified auditor other than the Auditor of the ABN Amro Bank. The abridged version of the accounts along with the reports of the auditors shall be published for the information of investors. The ABN Amro Bank Money Market Mutual Fund shall be set up as a department of the ABN Amro Bank and the assets and liabilities of the Fund shall form part of the balance sheet of ABN Amro Bank.

14.3 The investment pattern, accounting and valuation of assets, calculation of net asset value shall be subject to regulations made or guidelines issued by the Reserve Bank of India and the Securities and Exchange Board of India.

**15. Statement of Accounts and Disclosure :**

15.1 The ABN Amro Bank Money Market Mutual Fund shall maintain Separate accounts of each scheme launched by it, segregating the assets under each scheme.

15.2 The ABN Amro Bank Money Market Mutual Fund shall prepare an annual statement of accounts in respect of each of their schemes which shall contain, *inter alia*, statements of assets and liabilities and income and expenditure account duly audited by qualified auditors, other than the auditors of the parent organisation. An abridged version of the annual accounts together with the reports of the auditors should be published for the information of subscribers to the concerned schemes.

**16. Management of ABN Amro Bank Money Market Mutual Fund :**

"In-house" ABN Amro Bank Money Market Mutual Fund shall take adequate and effective measures to ensure that management, accounting and custody of their assets shall be kept distinct and separate from those relating to the ABN Amro Bank.

**17. Net Asset Value :**

The ABN Amro Bank Money Market Mutual Fund shall calculate Net Asset Value (NAV) of each scheme and disclose the NAVs periodically for the benefit of the investors. To start with, The ABN Amro Bank Money Market Mutual Fund may determine and disclose Net Asset Value once in a week. Thereafter, the Net Asset Value may be determined twice in a week or even daily. The method to be followed for calculation of Net Asset Value should be disclosed in the offer letter of each scheme.

**18. Expenses :**

The total expenses of the ABN Amro Bank Money Market Mutual Fund including pre-issue expenses, management fees etc. shall be kept at reasonable levels and shall be disclosed fully in the Fund's annual reports and balance sheets.

**19. Furnishing reports to Reserve Bank of India .**

The sponsor ABN Amro Bank should furnish to Reserve Bank of India, in duplicate, the following reports on a regular basis, namely:—

- (a) quarterly report indicating the performance of the ABN Amro Bank Money Market Mutual Fund as a whole and each scheme thereof;
- (b) audited annual statement of accounts, together with the reports of the auditors;
- (c) scheme-wise details of investment portfolio of the ABN Amro Bank Money Market Mutual Fund, value of such investments, changes in the portfolio since the annual report and asset-wise exposure;
- (d) specific information on investments in certain segments of the money market as may be called for by the Reserve Bank of India.

**20. Guidelines of Reserve Bank to be applicable :**

The ABN Amro Bank shall operate the ABN Amro Bank Money Market Mutual Fund as Money Market Deposits Accounts in accordance with guidelines issued by the Reserve Bank of India.

**21. Organisation structure of the ABN Amro Bank Money Market Mutual Fund :**

21.1 The Money Market Deposit Account shall be managed by the Fund Manager who will be supported by the Fund Administration Officer and back office personnel. The Fund Manager will report to the Country Manager, India.

21.2 The Fund Manager shall be responsible for the following activities, namely:—

- (a) Buying and selling of securities;
- (b) Customer Interface;
- (c) marketing;
- (d) compliance;
- (e) Reporting to the Supervisory Committee which shall include Country Manager, India, Country Treasurer and Chief Manager, Relationship Banking.

21.3 The Supervisory Committee shall oversee the Fund with regard to the following:—

- (a) Launch of the Scheme;
- (b) Compliance with the Regulations;
- (c) Marketing and Administration of the scheme;
- (d) Investment decisions;
- (e) Risk Management;
- (f) Accounting and Investor servicing.

**22. Investment objectives :**

The objective of the ABN Amro Bank Money Market Mutual Fund is to provide an additional short-term investment option to the investors with maximum possible yields and minimal risks. The Bank shall use its treasury expertise for the optimum utilisation of funds.

**23. Details of the Schemes :**

23.1 The ABN Amro Bank Money Market Mutual Fund shall float, first an open ended Scheme. The minimum amount of subscription in the Initial Public Offering shall be rupees ten thousand only or in multiples thereof. The Money Market Deposit Account shall be sold and repurchased at Net Asset Value related price after the Scheme becomes open. The initial lock in period shall be fifteen days.

23.2 The applicable Net Asset Value for the purpose of sale or repurchase of units shall be the Net Asset Value as on the date of receipt of application for sale or repurchase.

23.3 The details of the scheme shall be subject to approval of the Reserve Bank of India.

**24. General Conditions :**

24.1 Any mutual fund scheme launched by the ABN Amro Bank Money Market Mutual Fund shall not offer any indicative returns to the investors.

- 24.2 The investment under the scheme shall not be made in securitised debt.
- 24.3 The scheme shall clearly indicate that the deposit insurance from Deposit Insurance and Credit Guarantee Corporation of India shall not be available to the funds invested in the Money Market Deposit Account.
- 24.4 The offer of loan facility against the balances in the Money Market Deposit Account, shall be with the prior approval of Reserve Bank of India.
- 24.5 The bankers' acceptance, in which the proposed Money Market Deposit Account Scheme proposes to invest, should arise out of genuine trade or commercial bills only.
- 24.6 The ABN Amro Bank Money Market Mutual Fund shall comply with the prudential norms on investment in commercial papers and rated corporate bonds and debentures with residual maturity of upto one year as specified by the Reserve Bank of India in its circulars issued from time to time.
- 25. The ABN Amro Bank Money Market Mutual Fund shall comply with such further conditions as may be imposed by the Reserve Bank of India for operating as a Money Market Mutual Fund.
- 26. All the conditions specified shall be monitored by the Reserve Bank of India and the Reserve Bank of India shall ensure compliance with the conditions specified in this notification and the conditions which may be specified by it under paragraph 25.

[Notification No. 10997/F.No.194/3/97-ITA-I]

SAMAR BHADRA, Under Secy.